퀀틴전시 플랜

대외 변수에도 실적/수주 모멘텀 유효, 코스피 6,400 선 돌파

FICC 리서치부

이경민 / Strategist
kyoungmin.lee@daishin.com

[Key Point] 미국-이란 협상 노이즈에도 코스피 신고가 경신

- 이란은 미국과의 2차 협상에 참여하지 않기로 결정했다고 이란 반관영 타스님 통신이 보도. JD 밴스 부통령의 협상을 위한 파견 소식도 철회되면서 미국과 이란의 협상 기대감이 후퇴되는 상황
- 여기에 미국 측이 호르무즈 해협 봉쇄를 지속하겠다고 밝히면서 위험자산 선호는 위축되는 흐름
- 다만, 오후 2시경 미국이 해상 봉쇄를 해제할 조짐이 보인다고 타스님 통신 보도. 이란 측이 문제 삼던 미국의 역봉쇄 조치가 해결될 가능성이 부각되면서 중동 불확실성 분위기가 반전
- WTI 선물이 88달러로 후퇴했고, 이에 맞물려 주가가 반응하는 모습. 코스피는 6,400선을 돌파하며 2거래일 연속 사상 최고치를 경신

[Issue 1] 워시의 매파적 발언과 소매판매 호조, 금리인하 기대에 부담

- 케빈 워시 연준 의장 지명자의 청문회도 진행. 워시는 연준의 통화정책 독립성을 강조하며, 인플레이션 판단에 집중해야 하고, 대차대조표도 점진적으로 축소돼야 한다고 발언
- 트럼프 대통령의 기대에 따라 금리인하 가능성을 고려하던 시장은 워시의 연준 독립성 발언을 매파적으로 인식하는 모습
- 한편, 미국 3월 소매판매는 전월대비 1.7% 상승하며 예상치를 상회. 견고한 소비는 금리인하 기대감을 후퇴하는 요인으로 작용
- 이러한 상황 속 미국채 2년물, 10년물 금리가 각각 6bp, 4bp 상승. CME FedWatch 기준 연내 금리 동결 확률은 65.7%로 금리인하 확률보다 높은 수준

[Issue 2] 대외 변수에도 실적/수주 모멘텀은 유효

- 선박 엔진의 데이터센터용 수요가 확산되는 가운데, HD현대중공업의 관련 공급계약 소식이 전해짐
  조선/엔진: HD현대중공업(+11.3%), 삼성중공업(+5.3%), 한화엔진(+11.4%), HD한국조선해양(+8.3%)
- 중동 불확실성이 지속되는 가운데, 방산 수주 모멘텀이 상방 압력으로 작용
  방산: LIG디펜스앤에어로스페이스(+12.2%), 현대로템(+7.2%), 한화에어로스페이스(+1.8%)
- PCB 및 FC-BGA 공급 부족으로 인한 가격 상승 및 실적 기대감
  반도체 부품: LG이노텍(+17.7%), 삼성전기(+5.2%), 이수페타시스(+21.2%), 심텍(+9.1%)

퀀틴전시 플랜 자료는?

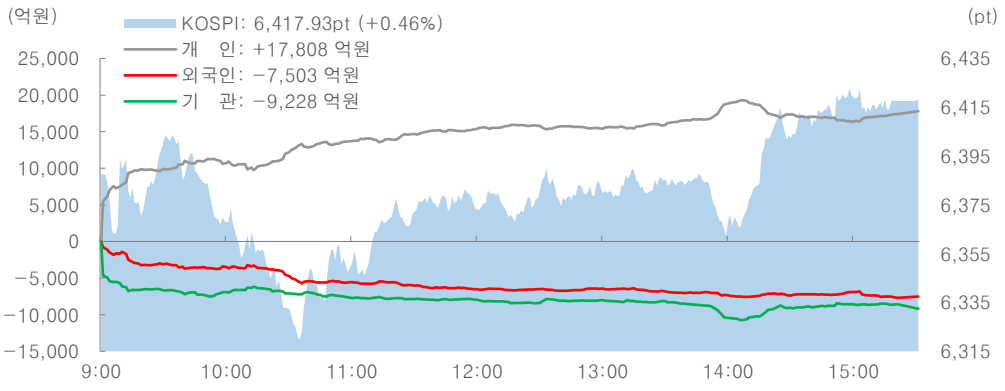
퀀틴전시 플랜 자료는 대신증권 리서치 소속 **퀀트**, **전**략, **시**황 애널리스트의 현재 시장에 대한 고민과 생각을 담아낸 자료입니다. 매일 이슈에 대한 분석과 시장 리뷰, 확인해야 할 데이터들을 제공할 예정입니다.

글로벌 증시 수익률 (%)

지수명	대비율
대만가권	+0.78%
KOSPI	+0.46%
중국상해종합지수	+0.24%
일본니케이225	+0.21%
KOSDAQ	+0.18%
다우산업	-0.59%
나스닥 종합	-0.59%
S&P500	-0.63%
유럽 STOXX50	-0.88%
홍콩항셍지수	-1.32%

주: 아시아 증시 마감 전 지수

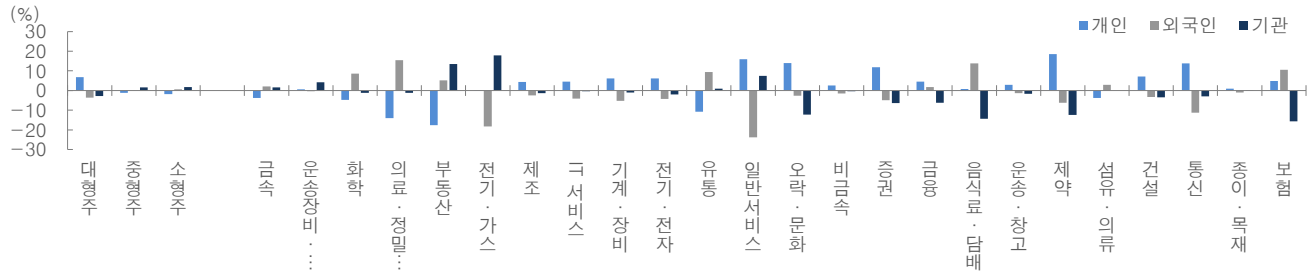
KOSPI 투자주체별 수급 및 장중흐름



자료: 대신증권 Research Center

업종별 수익률

업종별 순매수 상대강도

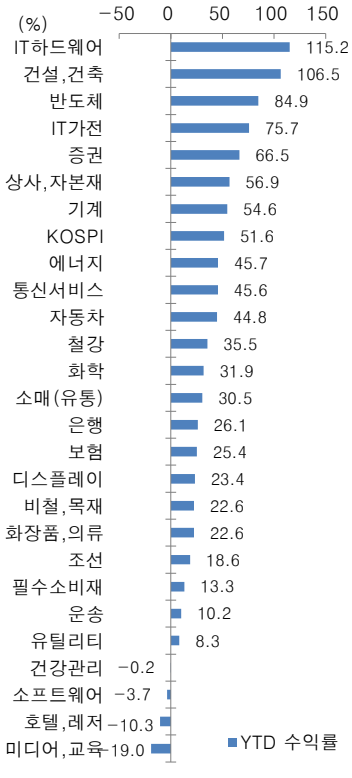


자료: 대신증권 Research Center
* 순매수 상대강도 = 주체별 순매수금액 / 20 일평균거래대금

KOSPI, 업종별 수익률 추이

주요 지수	전일종가 (p)	1W	1M	3M	6M	12M	YTD
KOSPI	6,388	7.1	10.5	30.1	67.1	156.7	51.6
에너지	6,940	4.1	3.8	35.5	50.9	128.0	45.7
화학	5,899	14.2	20.8	26.8	29.7	81.9	31.9
비철,목재	8,671	0.8	6.4	1.6	26.2	99.9	22.6
철강	2,941	12.9	19.0	19.8	38.6	62.1	35.5
건설,건축	3,140	5.3	21.2	80.5	111.3	165.9	106.5
기계	13,854	7.7	9.4	31.1	55.6	236.9	54.6
조선	10,342	9.8	5.0	−0.8	10.8	93.5	18.6
상사,자본재	5,449	1.9	10.0	25.2	74.7	169.7	56.9
운송	1,942	3.5	−1.3	0.6	17.0	32.5	10.2
자동차	17,161	9.1	3.2	−3.9	64.3	113.8	44.8
화장품,의류	6,011	3.6	6.7	20.0	21.6	49.6	22.6
호텔,레저	2,072	1.7	−6.8	−6.6	−5.9	18.9	−10.3
미디어,교육	639	1.6	−20.5	−23.2	−9.9	7.1	−19.0
소매(유통)	2,631	7.8	7.4	22.4	43.4	54.5	30.5
필수소비재	7,719	3.2	7.5	13.0	13.2	28.0	13.3
건강관리	10,557	2.5	−0.9	−4.5	15.9	29.2	−0.2
은행	3,375	1.9	3.4	20.2	33.3	89.5	26.1
증권	3,737	−1.7	3.3	54.6	62.8	160.1	66.5
보험	13,023	0.4	1.5	21.9	30.3	96.7	25.4
소프트웨어	6,901	6.0	0.5	−4.9	−6.8	19.7	−3.7
IT하드웨어	2,949	23.3	44.0	107.0	160.6	325.6	115.2
반도체	38,422	8.0	14.1	53.6	135.5	375.9	84.9
IT가전	3,254	22.9	38.3	52.2	65.1	129.0	75.7
디스플레이	870	13.2	20.4	19.2	3.7	66.2	23.4
통신서비스	535	1.7	15.5	34.2	46.8	50.6	45.6
유틸리티	1,470	3.5	−5.6	−20.6	11.5	72.5	8.3

KOSPI, 업종별 YTD 수익률



기준일: 2026.04.21 / 주: Top 5, Bottom 5
자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호 사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 이경민)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.